



# **COMPANHIA PAULISTA DE SECURITIZAÇÃO**

CNPJ nº 11.274.829/0001-07

NIRE 35.300.373.367

## **PLANO DE NEGÓCIOS CURTO E LONGO PRAZO 2026 – 2030**

- 1. NEGÓCIOS**
- 2. PÚBLICO-ALVO E PROCESSO DE DISTRIBUIÇÃO**
- 3. PROJETOS**
- 4. AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO**
- 5. PREVISÃO ORÇAMENTÁRIA**



# COMPANHIA PAULISTA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ nº 11.274.829/0001-07

NIRE 35.300.373.367

## INTRODUÇÃO

Com base na Missão, Visão e Objetivos Institucionais da Companhia Paulista de Securitização - CPSEC, definidos em seu Planejamento Estratégico, apresentamos o Plano de Negócios para o exercício de 2026, e seus programas com indicação de seus projetos:

## 1. NEGÓCIOS

A CPSEC tem como objeto social a aquisição de direitos creditórios, originários de créditos tributários e não tributários, objeto de parcelamentos administrativos ou judiciais e a estruturação e implementação de operações que envolvam a emissão de valores mobiliários, tais como debêntures, de emissão pública ou privada, ou outra forma de obtenção de recursos junto ao mercado de capitais, lastreadas nos referidos direitos creditórios.

A Lei nº 17.293, aprovada em 15 de outubro de 2020, introduziu alterações à Lei nº 13.723/09, ampliando a abrangência de atuação da CPSEC, e autorizou a partir de então:

- (i) que as entidades da Administração Direta e Indireta do Estado possam ceder à CPSEC créditos ou direitos creditórios originários de relações contratuais ou legais, inclusive quando inscritos em dívida ativa;
- (ii) que estas entidades possam contratar a CPSEC para estruturar e implementar operações de securitização de interesse da Administração, ficando autorizadas a, nestes casos, firmar instrumentos jurídicos específicos, observadas as autorizações necessárias; e
- (iii) que os municípios do Estado de São Paulo possam contratar a CPSEC para estruturar e implementar operações lastreadas ou garantidas pelos direitos creditórios dos originados pelos municípios, ficando a CPSEC autorizada a, nestes casos, firmar instrumentos de cessão, observada a legislação local.

Neste contexto, a Companhia, em março de 2021, alterou o seu Estatuto Social, incorporando ao seu objeto social estes novos negócios, em linha com as alterações promovidas pela Lei.

Diante da ampliação do seu propósito de atuação, a Companhia além da continuidade de ações voltadas à estruturação de operações de securitização de direitos creditórios tributários e não tributários de titularidade do Estado de São Paulo, passou a prospectar novas oportunidades de negócios com as entidades da Administração Direta e Indireta do Estado de São Paulo. A ampliação do escopo também abriu



# COMPANHIA PAULISTA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ nº 11.274.829/0001-07

NIRE 35.300.373.367

a possibilidade de assessorar os Municípios do Estado que tenham interesse em estruturar e implementar operações de securitização.

As principais ações de negócio da Companhia estão relacionadas à emissão de valores mobiliários no mercado de capitais visando atender às demandas do Estado, seu acionista majoritário, bem como das entidades da Administração Direta e Indireta, conforme as fases descritas a seguir.

I - Estudo preliminar de viabilidade - Etapa inicial do processo de securitização dos créditos ou direitos creditórios que o ente público pretende ceder à Companhia, envolvendo as seguintes ações:

- a) Discussão com o ente sobre a estrutura da operação a ser implementada abrangendo prazos, regras de pagamento, níveis de comprometimento e mecanismos de segregação dos fluxos dos créditos ou direitos creditórios;
- b) Análise de alternativas de emissão pública de valores mobiliários;
- c) Identificação de pontos críticos;
- d) Análise do cenário macroeconômico;
- e) Avaliação dos impactos financeiros com a aplicação de diferentes cenários de taxas de juros e prazos de carência e de amortização;
- f) Estimativa do total de custos para realizar a securitização;
- g) Elaboração de cronograma para estruturação, colocação e distribuição;
- h) Estudo de viabilidade econômico-financeira e elaboração de nota técnica sobre a operação; e
- i) Avaliação preliminar da conformidade jurídica.

II - Contratação de Instituição Financeira - Definido o estudo preliminar da estrutura de securitização, a etapa seguinte contempla a contratação de instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central para coordenar o processo de estruturação da operação, incluindo os serviços acessórios de forma a assegurar que o valor mobiliário a ser emitido esteja em conformidade com as normas legais, envolvendo as seguintes etapas:

## A. Estruturação:

- a) Elaboração dos instrumentos jurídicos e demais documentos pertinentes à operação;
- b) Contratação de auditoria especializada para *due diligence* dos créditos ou dos direitos creditórios;
- c) Elaboração de opiniões legais, prospectos, escrituras, contratos e demais documentos a serem encaminhados à CVM e outras entidades;



# COMPANHIA PAULISTA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ nº 11.274.829/0001-07

NIRE 35.300.373.367

- d) Contratação de agência de rating visando a obtenção de nota preliminar de risco de crédito dos valores mobiliários; e
- e) Elaboração de editais e termos de referência para a contratação, pela CPSEC, dos serviços de agente fiduciário e escriturador mandatário dos valores mobiliários.

B. Colocação e Distribuição - Etapa na qual os valores mobiliários são oferecidos aos investidores, sendo colocados e liquidados após o processo de oferta pública, envolvendo as seguintes ações:

- a) Formação de consórcio de instituições financeiras para distribuição dos valores mobiliários;
- b) Cumprimento das formalidades legais para obtenção de registro da operação na CVM;
- c) Definição da estratégia para a colocação dos valores mobiliários no mercado de capitais;
- d) Identificação de potenciais investidores;
- e) Elaboração de material informativo para investidores;
- f) Anúncio de início da oferta;
- g) Visitas e esclarecimentos aos potenciais investidores (*roadshow*);
- h) Oferta pública dos valores mobiliários com apuração de preço de venda em processo de *bookbuilding*;
- i) Depósito dos valores mobiliários na [B<sup>3</sup>];
- j) Colocação dos valores mobiliários junto aos investidores;
- k) Obtenção de nota definitiva de risco de crédito;
- l) Liquidação financeira das operações;
- m) Registro da operação na CVM; e
- n) Anúncio de encerramento da oferta.

## 2. PÚBLICO-ALVO E PROCESSO DE DISTRIBUIÇÃO

Por se tratar de emissões de valores mobiliários de maior complexidade, prioriza como público-alvo os investidores institucionais, como fundos de previdência abertos e fechados, fundos de Investimentos, instituições financeiras e companhias de seguros.

Os valores mobiliários emitidos pela Companhia são distribuídos no mercado primário por meio de ofertas públicas, na forma regulamentada pela CVM, e registrados na [B]3, propiciando maior segurança e liquidez aos investidores no mercado secundário.



# COMPANHIA PAULISTA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ nº 11.274.829/0001-07

NIRE 35.300.373.367

## 3. PROJETOS

**Período: 2026**

### A. PROJETO ORGANIZACIONAL E DE GOVERNANÇA

#### Objetivos:

- a) Aprimorar, no que couberem, práticas de governança em especial as prevista na Resolução CVM nº 60/2021;
- b) Avaliar alteração de registro de companhia securitizadora junto a CVM de "S2" o qual permite a emissão pública de títulos de securitização com ou sem instituição de regime fiduciário, para "S1" limita exclusivamente com a instituição de regime fiduciário, em atenção a redução de custo de observância regulatória e redundância de informações;
- c) Assegurar o cumprimento das leis e normas aplicáveis à CPSEC, em especial a Lei Geral de Proteção de Dados;
- d) Realizar processo seletivo para contratar um colaborador visando o preenchimento do quadro de pessoal em razão da sua ampliação;
- e) Reavaliar a estrutura organizacional, de infraestrutura e de tecnologia, na medida em que se consolide a ampliação de abrangência de atuação da Companhia, com ênfase nos controles internos e no ambiente de tecnologia da informação; e
- f) Desenvolver ou adquirir licenças de software para automação dos processos de gestão de diferentes ativos e passivos das estruturas de securitização que venha a ser realizadas.

### B. PROJETO DE NEGÓCIOS

#### Objetivos:

- a) Prospectar novas oportunidades de negócios com as entidades da Administração Direta e Indireta do Estado de São Paulo visando a monetização de seus ativos;
- b) Celebrar Memorando de Entendimento com as entidades da Administração Direta e Indireta, a fim de regular troca de informações, que viabilizem formulação de proposições mencionadas no item anterior;



# COMPANHIA PAULISTA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ nº 11.274.829/0001-07

NIRE 35.300.373.367

- c) Promover no exercício estruturação, colocação e distribuição de operação que envolvam a emissão e distribuição de valores mobiliários ou outra forma de obtenção de recursos junto ao mercado de capitais, com lastro em direitos creditórios da Administração Direta e Indireta do Estado; e
- d) Assessorar e apoiar municípios do Estado de São Paulo, que tenham interesse em estruturar operações de securitização de direitos creditórios.

## **Período: 2027 a 2030**

### **A. PROJETO DE NEGÓCIOS**

#### **Objetivos:**

- a) Propor e viabilizar a ampliação de operações da Companhia no mercado de capitais;
- b) Difundir o instrumento de securitização de créditos e de direitos creditórios;
- c) Reduzir os custos de captação de recursos;
- d) Manter o apoio ao Estado de São Paulo no cumprimento de projetos de investimento contidos no seu Plano Plurianual; e
- e) Propor e viabilizar a ampliação de operações de securitização de recebíveis das entidades da Administração Direta e Indireta do Estado de São Paulo na monetização de seus ativos.

## **4. AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO**

O desempenho deve ser aferido pela:

- a) Prospecção de novos negócios;
- b) Redução de custos de estruturação,
- c) Redução das taxas de juros das futuras emissões e
- d) Automatização dos processos e sistemas.

## **5. PREVISÃO ORÇAMENTÁRIA – 2026**



# COMPANHIA PAULISTA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ nº 11.274.829/0001-07

NIRE 35.300.373.367

## - QUADRO 1 - Balanço Patrimonial

### Companhia Paulista de Securitização

Valores em R\$ Mil

| Orçamento                         |   |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----------------------------------|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Balanço Patrimonial               | 31/12/2025<br>(projeção)                    | jan-26  | fev-26  | mar-26  | abr-26  | mai-26  | jun-26  | jul-26  | ago-26  | set-26  | out-26  | nov-26  | dez-26  |         |
|                                   | Ativo                                       |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|                                   | Caixa e Aplicações Financeiras              | 156.702 | 157.529 | 157.966 | 158.672 | 159.337 | 159.892 | 142.698 | 142.870 | 143.026 | 143.188 | 143.581 | 143.983 | 143.877 |
|                                   | Clientes e Outros Créditos                  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 500     |
|                                   | Estoque PPI                                 | 15.385  | 15.410  | 15.434  | 15.458  | 15.482  | 15.505  | 15.528  | 15.551  | 15.573  | 15.595  | 15.617  | 15.638  | 15.659  |
|                                   | PECLD PPI                                   | -9.660  | -9.660  | -9.660  | -9.660  | -9.660  | -9.660  | -9.660  | -9.660  | -9.660  | -9.660  | -9.660  | -9.660  | -9.660  |
|                                   | Estoque PEP                                 | 100.500 | 100.573 | 100.644 | 100.714 | 100.783 | 100.851 | 100.918 | 100.984 | 101.050 | 101.115 | 101.179 | 101.242 | 101.304 |
|                                   | PECLD PEP                                   | -80.301 | -80.351 | -80.402 | -80.453 | -80.504 | -80.555 | -80.606 | -80.657 | -80.708 | -80.759 | -80.810 | -80.861 | -80.912 |
|                                   | Impostos a Recuperar                        | 5.100   | 5.458   | 5.895   | 6.333   | 6.759   | 7.184   | 7.600   | 7.975   | 8.332   | 8.687   | 9.032   | 9.375   | 7.852   |
|                                   | Ativos Fiscais Diferidos s/ Dif Temporárias | 500     | 517     | 534     | 551     | 568     | 585     | 602     | 619     | 636     | 653     | 670     | 687     | 204     |
|                                   | Seguros a Vencer                            | 22      | 0       | 298     | 271     | 244     | 217     | 190     | 163     | 136     | 109     | 82      | 55      | 28      |
|                                   | Adiantamentos                               | 10      | 20      | 20      | 20      | 20      | 20      | 20      | 20      | 20      | 20      | 20      | 20      | 20      |
|                                   | Valores Transitórios a Receber              | 44.303  | 44.811  | 45.315  | 45.815  | 46.311  | 46.803  | 47.291  | 47.775  | 48.255  | 48.731  | 49.203  | 49.671  | 50.135  |
|                                   | Ativo Permanente                            | 1       | 1       | 1       | 1       | 1       | 65      | 62      | 59      | 56      | 53      | 50      | 47      | 44      |
|                                   | Total Ativo                                 | 232.562 | 234.308 | 236.046 | 237.722 | 239.341 | 240.908 | 224.643 | 225.699 | 226.716 | 227.733 | 228.964 | 230.197 | 229.050 |
| Passivo                           |   |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
| Fornecedores                      | 25  | 50      | 55      | 50      | 55      | 50      | 55      | 50      | 55      | 50      | 55      | 50      | 55      |         |
| IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, ISS      | 200   | 823     | 1.397   | 1.916   | 2.409   | 2.937   | 3.162   | 3.472   | 3.759   | 4.056   | 4.415   | 4.785   | 317     |         |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 450   | 370     | 370     | 370     | 370     | 370     | 370     | 370     | 370     | 370     | 370     | 370     | 450     |         |
| Valores Transitórios a Pagar      | 2.425                                       | 2.455   | 2.485   | 2.515   | 2.545   | 2.575   | 2.605   | 2.635   | 2.665   | 2.695   | 2.725   | 2.755   | 2.785   |         |
| Dividendos/JCP                    | 13.275                                      | 13.275  | 13.275  | 13.275  | 13.275  | 13.275  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 9.611   |         |
| Outros                            | 170   | 150     | 150     | 150     | 150     | 150     | 150     | 150     | 150     | 150     | 150     | 150     | 150     |         |
| Total Passivo                     | 16.545                                      | 17.123  | 17.732  | 18.276  | 18.804  | 19.357  | 6.342   | 6.677   | 6.999   | 7.321   | 7.715   | 8.110   | 13.369  |         |
| Capital Integralizado             | 200.000                                     | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 |         |
| Reserva Legal                     | 12.192                                      | 12.192  | 12.192  | 12.192  | 12.192  | 12.192  | 12.192  | 12.192  | 12.192  | 12.192  | 12.192  | 12.192  | 12.847  |         |
| Reserva Especial (saldo de lucro) | 3.825                                       | 3.825   | 3.825   | 3.825   | 3.825   | 3.825   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 2.834   |         |
| Lucro                             | 0   | 1.167   | 2.297   | 3.429   | 4.519   | 5.533   | 6.109   | 6.830   | 7.525   | 8.220   | 9.057   | 9.894   | 0       |         |
| Patrimônio Líquido                | 216.017                                     | 217.184 | 218.314 | 219.446 | 220.536 | 221.550 | 218.301 | 219.022 | 219.717 | 220.412 | 221.249 | 222.086 | 215.681 |         |
| Total Passivo + PL                | 232.562                                     | 234.308 | 236.046 | 237.722 | 239.341 | 240.908 | 224.643 | 225.699 | 226.716 | 227.733 | 228.964 | 230.197 | 229.050 |         |



# COMPANHIA PAULISTA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ nº 11.274.829/0001-07

NIRE 35.300.373.367

## - QUADRO 2 - Demonstração do Fluxo de Caixa

### Companhia Paulista de Securitização

Valores em R\$ Mil

#### Orçamento - 2026

| Caixa                              | Jan            | Fev            | Mar            | Abr            | Mai            | Jun            | Jul            | Ago            | Set            | Out            | Nov            | Dez            | Total          |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Entradas</b>                    | <b>1.509</b>   | <b>1.469</b>   | <b>1.473</b>   | <b>1.432</b>   | <b>1.437</b>   | <b>1.394</b>   | <b>1.244</b>   | <b>1.201</b>   | <b>1.202</b>   | <b>1.159</b>   | <b>1.163</b>   | <b>1.144</b>   | <b>15.827</b>  |
| Recebimento de PPI                 | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Recebimento de PEP                 | 4              | 4              | 4              | 4              | 4              | 4              | 4              | 3              | 3              | 3              | 3              | 3              | 43             |
| Receita Financeira Caixa CPSEC     | 1.505          | 1.465          | 1.469          | 1.428          | 1.433          | 1.390          | 1.240          | 1.198          | 1.199          | 1.156          | 1.160          | 1.141          | 15.784         |
| <b>Saídas</b>                      | <b>682</b>     | <b>1.032</b>   | <b>767</b>     | <b>767</b>     | <b>882</b>     | <b>18.588</b>  | <b>1.072</b>   | <b>1.045</b>   | <b>1.040</b>   | <b>766</b>     | <b>761</b>     | <b>1.250</b>   | <b>28.652</b>  |
| <b>Custos e Despesas</b>           | <b>682</b>     | <b>1.032</b>   | <b>767</b>     | <b>767</b>     | <b>882</b>     | <b>18.588</b>  | <b>1.072</b>   | <b>1.045</b>   | <b>1.040</b>   | <b>766</b>     | <b>761</b>     | <b>1.250</b>   | <b>28.652</b>  |
| Folha Líquida                      | 296            | 296            | 296            | 296            | 296            | 296            | 462            | 462            | 462            | 296            | 296            | 592            | 4.346          |
| Impostos Folha                     | 192            | 192            | 192            | 192            | 192            | 192            | 300            | 300            | 300            | 192            | 192            | 385            | 2.821          |
| Publicações                        | 25             | 25             | 25             | 25             | 30             | 30             | 30             | 30             | 30             | 30             | 30             | 30             | 340            |
| Contabilidade                      | 25             | 25             | 25             | 25             | 25             | 25             | 30             | 30             | 30             | 30             | 30             | 30             | 330            |
| Auditoria (Independente + Interna) | 11             | 11             | 11             | 11             | 11             | 11             | 11             | 11             | 11             | 11             | 11             | 11             | 132            |
| Seguro D&O                         | 0              | 260            | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 260            |
| Licença de Uso de Software         | 0              | 0              | 0              | 0              | 65             | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 205            |
| Cursos e Treinamentos Períodos     | 8              | 8              | 8              | 8              | 8              | 8              | 8              | 8              | 8              | 8              | 8              | 8              | 96             |
| Benefícios Sociais                 | 5              | 5              | 5              | 5              | 5              | 5              | 5              | 5              | 5              | 5              | 5              | 5              | 60             |
| Taxa CVM e Prefeitura São Paulo    | 0              | 0              | 0              | 0              | 50             | 0              | 10             | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 60             |
| Distribuição Dividendos/ JCP       | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 17.100         | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 17.100         |
| IRPJ e CSLL                        | 100            | 190            | 185            | 185            | 180            | 181            | 176            | 159            | 154            | 154            | 149            | 149            | 1.962          |
| PIS e Cofins (compensação)         | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| ISS                                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Wood Mackenzie (Royalties/PE)      | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 700            | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 700            |
| Outras Despesas, Desembolsos       | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 20             | 240            |
| <b>Resultado do Fluxo de Caixa</b> | <b>827</b>     | <b>437</b>     | <b>706</b>     | <b>665</b>     | <b>555</b>     | <b>-17.194</b> | <b>172</b>     | <b>156</b>     | <b>162</b>     | <b>393</b>     | <b>402</b>     | <b>-106</b>    | <b>-12.825</b> |
| <b>Saldo Inicial de Caixa</b>      | <b>156.702</b> | <b>157.529</b> | <b>157.966</b> | <b>158.672</b> | <b>159.337</b> | <b>159.892</b> | <b>142.698</b> | <b>142.870</b> | <b>143.026</b> | <b>143.188</b> | <b>143.581</b> | <b>143.983</b> |                |
| <b>Saldo Final de Caixa</b>        | <b>157.529</b> | <b>157.966</b> | <b>158.672</b> | <b>159.337</b> | <b>159.892</b> | <b>142.698</b> | <b>142.870</b> | <b>143.026</b> | <b>143.188</b> | <b>143.581</b> | <b>143.983</b> | <b>143.877</b> |                |



# COMPANHIA PAULISTA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ nº 11.274.829/0001-07

NIRE 35.300.373.367

## QUADRO 3 - Demonstração do Resultado do Exercício

### Companhia Paulista de Securitização

Valores em R\$ Mil

#### Orçamento - 2026

| DRE  | Jan          | Fev          | Mar          | Abr          | Mai          | Jun          | Jul          | Ago          | Set          | Out          | Nov          | Dez          | Total         |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Receitas</b>                                  | <b>2.541</b> | <b>2.485</b> | <b>2.486</b> | <b>2.428</b> | <b>2.430</b> | <b>2.370</b> | <b>2.178</b> | <b>2.119</b> | <b>2.116</b> | <b>2.057</b> | <b>2.055</b> | <b>2.027</b> | <b>27.292</b> |
| Receita de PPI                                   | 25           | 24           | 24           | 24           | 23           | 23           | 23           | 22           | 22           | 22           | 21           | 21           | 274           |
| Receita de PEP                                   | 635          | 630          | 625          | 620          | 615          | 610          | 605          | 600          | 595          | 590          | 585          | 580          | 7.290         |
| Receita Financeira da Companhia                  | 1.881        | 1.831        | 1.837        | 1.784        | 1.792        | 1.737        | 1.550        | 1.497        | 1.499        | 1.445        | 1.449        | 1.426        | 19.728        |
| <b>Despesas</b>                                  | <b>772</b>   | <b>773</b>   | <b>770</b>   | <b>776</b>   | <b>893</b>   | <b>1.498</b> | <b>1.084</b> | <b>1.065</b> | <b>1.063</b> | <b>788</b>   | <b>786</b>   | <b>1.275</b> | <b>11.543</b> |
| <b>Custos e Despesas</b>                         | <b>772</b>   | <b>773</b>   | <b>770</b>   | <b>776</b>   | <b>893</b>   | <b>1.498</b> | <b>1.084</b> | <b>1.065</b> | <b>1.063</b> | <b>788</b>   | <b>786</b>   | <b>1.275</b> | <b>11.543</b> |
| Folha Líquida                                    | 296          | 296          | 296          | 296          | 296          | 296          | 462          | 462          | 462          | 296          | 296          | 592          | 4.346         |
| Impostos Folha                                   | 192          | 192          | 192          | 192          | 192          | 192          | 300          | 300          | 300          | 192          | 192          | 385          | 2.821         |
| Publicações                                      | 25           | 25           | 25           | 25           | 30           | 30           | 30           | 30           | 30           | 30           | 30           | 30           | 340           |
| Contabilidade                                    | 25           | 25           | 25           | 25           | 25           | 25           | 30           | 30           | 30           | 30           | 30           | 30           | 330           |
| Auditoria (Independente + Interna)               | 11           | 11           | 11           | 11           | 11           | 11           | 11           | 11           | 11           | 11           | 11           | 11           | 132           |
| Seguro D&O                                       | 22           | 22           | 22           | 27           | 27           | 27           | 27           | 27           | 27           | 27           | 27           | 27           | 309           |
| Licença de Uso de Software                       | 0            | 0            | 0            | 0            | 65           | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 205           |
| Cursos e Treinamentos Períodos                   | 8            | 8            | 8            | 8            | 8            | 8            | 8            | 8            | 8            | 8            | 8            | 8            | 96            |
| Benefícios Sociais                               | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 5            | 60            |
| Taxa CVM e Prefeitura São Paulo                  | 0            | 0            | 0            | 0            | 50           | 0            | 10           | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 60            |
| PIS e Cofins                                     | 118          | 118          | 116          | 116          | 113          | 113          | 110          | 101          | 99           | 98           | 96           | 96           | 1.293         |
| ISS  | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             |
| Perda Recebimento Direitos Creditórios- PEP      | 50           | 51           | 51           | 51           | 51           | 51           | 51           | 51           | 51           | 51           | 51           | 51           | 611           |
| Wood Mackenzie (Royalties/PE)                    | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 700          | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 700           |
| Outras Despesas, Desembolsos                     | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 20           | 240           |
| <b>Resultado Fiscal antes dos Impostos</b>       | <b>1.769</b> | <b>1.712</b> | <b>1.716</b> | <b>1.652</b> | <b>1.537</b> | <b>872</b>   | <b>1.094</b> | <b>1.054</b> | <b>1.053</b> | <b>1.269</b> | <b>1.269</b> | <b>752</b>   | <b>15.749</b> |
| <b>Provisão JCP, IRPJ e CSLL</b>                 | <b>-601</b>  | <b>-582</b>  | <b>-584</b>  | <b>-562</b>  | <b>-523</b>  | <b>-297</b>  | <b>-372</b>  | <b>-359</b>  | <b>-358</b>  | <b>-432</b>  | <b>-432</b>  | <b>8.954</b> | <b>3.852</b>  |
| JCP  | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 6.500        | 6.500         |
| IRPJ e CSLL Corrente (apuração mensal)           | -618         | -599         | -601         | -579         | -540         | -314         | -389         | -376         | -375         | -449         | -449         | 1.937        | -3.352        |
| IRPJ/CSLL Diferidos (dedução perdas anteriores)  | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 500          | 500           |
| IRPJ e CSLL Corrente (após dedução das perdas)   | -618         | -599         | -601         | -579         | -540         | -314         | -389         | -376         | -375         | -449         | -449         | 2.437        | -2.852        |
| IRPJ/CSLL Diferidos - Dif Temporárias (Ativação) | 17           | 17           | 17           | 17           | 17           | 17           | 17           | 17           | 17           | 17           | 17           | 17           | 204           |
| <b>Resultado Societário (excluindo JCP)</b>      | <b>1.167</b> | <b>1.130</b> | <b>1.132</b> | <b>1.090</b> | <b>1.014</b> | <b>575</b>   | <b>722</b>   | <b>695</b>   | <b>695</b>   | <b>837</b>   | <b>837</b>   | <b>3.206</b> | <b>13.101</b> |



# COMPANHIA PAULISTA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ nº 11.274.829/0001-07

NIRE 35.300.373.367

**BRUNO SCHETTINI GONÇALVES**  
Diretor Presidente Interino

**BRUNO SCHETTINI GONÇALVES**  
Diretor Administrativo-Financeiro  
e de Relação com Investidores

**EDUARDO WALMSLEY SOARES CARNEIRO**  
Diretor de Gestão Corporativa

| Versão | Data de<br>Aprovação | Nº Reunião | Colegiado<br>Aprovação    |
|--------|----------------------|------------|---------------------------|
| 1ª     | 18/12/2023           | 170ª       | Conselho de Administração |
| 2ª     | 16/12/2024           | 182ª       | Conselho de Administração |
| 3ª     | 26/01/2026           | 195ª       | Conselho de Administração |